

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING  
ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**ÍNDICE**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



# AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón  
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614  
Teléfono: (593-2) 513-5460  
Quito - Ecuador  
[www.audifintax.com](http://www.audifintax.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

### HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hilong Oil Service & Engineering Ecuador Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hilong Oil Service & Engineering Ecuador Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2016 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Bases para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Member of IECnet  
Worldwide Association of Independent Professional Firms



# AUDIFINTAX

## Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón  
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614  
Teléfono: (593-2) 513-5460  
Quito - Ecuador  
[www.audifintax.com](http://www.audifintax.com)

### **Informe de los auditores independientes (Continuación)**

#### ***Asunto que requiere énfasis***

Sin calificar nuestra opinión informamos, que la Compañía al 31 de diciembre del 2016 presenta pérdidas acumuladas en el patrimonio por US\$. 6.946.898 (2015 – US\$. 2.548.245), además de un déficit en el capital de trabajo por US\$. 37.984.651 (2015 – US\$. 52.912.775), debido principalmente a la caída en sus ingresos operacionales del 44,64% con relación al 2015. Adicionalmente al cierre del año y según la Ley de Compañías vigente Hilong Oil Service & Engineering Ecuador Cía. Ltda., se encuentra incurso en una causal de disolución, debido a que las pérdidas acumuladas superaron en más del 50% el capital social y reservas. Por lo tanto, el éxito de las operaciones futuras depende, de las decisiones tomadas por la Administración de la Compañía, con relación a las pérdidas acumuladas y la gestión de nuevos negocios que ayuden a que la operación sea rentable. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

#### ***Información presentada en adición a los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

#### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Member of IECnet  
Worldwide Association of Independent Professional Firms



# AUDIFINTAX

## Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón  
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614  
Teléfono: (593-2) 513-5460  
Quito - Ecuador  
[www.audifintax.com](http://www.audifintax.com)

### Informe de los auditores independientes (Continuación)

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Member of IECnet  
Worldwide Association of Independent Professional Firms



# AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón  
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614  
Teléfono: (593-2) 513-5460  
Quito - Ecuador  
[www.audifintax.com](http://www.audifintax.com)

## Informe de los auditores independientes (Continuación)

### Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Quito, 07 de abril del 2017

*Audifintax & Asociados*

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.  
Member of IECnet y Representante en Ecuador  
Número de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 887

Ing. Viviana Estévez MSc.  
Representante Legal  
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet  
Worldwide Association of Independent Professional Firms

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	6,929,086	7,526,391
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	55,937,086	48,053,826
Relacionadas	12	16,917,992	977,036
Otras cuentas por cobrar	8	731,613	1,957,270
Activo por impuestos corrientes	9	10,051,052	12,129,977
Inventarios	10	33,951,715	52,871,961
Total del activo corriente		<u>124,518,544</u>	<u>123,516,461</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	35,965,024	56,365,880
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	22	<u>3,121,184</u>	<u>2,117,091</u>
Total del activo		<u><u>163,604,752</u></u>	<u><u>181,999,432</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		10,149,841	9,464,567
Relacionadas	12	144,663,646	156,578,879
Otras cuentas por pagar	13	538,622	1,128,382
Pasivo por impuestos corrientes	14	7,141,662	8,982,650
Provisiones sociales	15	9,424	274,758
Total del pasivo corriente		<u>162,503,195</u>	<u>176,429,236</u>
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	46,122	117,908
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>1,055,435</u>	<u>5,452,288</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>163,604,752</u></u>	<u><u>181,999,432</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.



Wang Dan  
Representante legal



Wang Yi  
Gerente Financiero



Andrés Paredes  
Contador General

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos operacionales	17	35,128,723	63,452,932
Costos y gastos operacionales			
Costo de venta tubería	18	(18,507,533)	(20,894,492)
Gastos de administración y ventas	18	<u>(21,634,626)</u>	<u>(43,051,484)</u>
Pérdida en operación		(5,013,436)	(493,044)
Resultado financiero, neto	19	62,035	28,768
Otros ingresos, egresos, neto	20	<u>372,199</u>	<u>117,910</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(4,579,202)	(346,366)
Gasto por impuesto a la renta	22	185,479	(1,069,444)
Pérdida neta del año		<u>(4,393,723)</u>	<u>(1,415,810)</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Nueva medición de obligaciones por pérdida actuarial		(3,130)	-
Pérdida (utilidad) neta y resultado integral del año		<u><u>(4,396,853)</u></u>	<u><u>(1,415,810)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Wang Dan  
 Representante legal

  
 Wang Yi  
 Gerente Financiero

  
 Andrés Paredes  
 Contador General

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Notas	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados		
					Otro resultado integral	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014		400	8,000,000	133	-	(1,132,435)	6,868,098
Incremento de capital	25	8,000,000	(8,000,000)	-	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	-	-	(1,415,810)	(1,415,810)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		8,000,400	-	133	-	(2,548,245)	5,452,288
Apropiación reserva legal		-	-	4,930	-	(4,930)	-
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	-	(3,130)	(4,393,723)	(4,396,853)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		8,000,400	-	5,063	(3,130)	(6,946,898)	1,055,435

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.

  
Wang Dan  
Representante legal

  
Wang Yi  
Gerente Financiero

  
Andrés Paredes  
Corfador General

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo (aplicados a) generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	12,530,164	36,499,120
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(26,809,154)	(29,410,178)
Impuesto a la renta pagado	185,479	(880,392)
Intereses recibidos y pagados, neto	62,035	28,768
Otros ingresos, egresos (neto)	372,199	117,910
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(13,659,277)</u>	<u>6,355,228</u>
Flujos de efectivo generados por (aplicados a) las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y quipos,	(243,256)	(1,021,289)
Venta de propiedades y equipos	13,305,228	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (provisto por) utilizado en actividades de inversión	<u>13,061,972</u>	<u>(1,021,289)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes	(597,305)	5,333,939
Efectivo y equivalentes al principio de año	7,526,391	2,192,452
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al fin del año	<u><u>6,929,086</u></u>	<u><u>7,526,391</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo (utilizado en) provistos por actividades de operación	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida antes participación laboral e impuesto renta	(4,579,202)	(346,366)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de propiedades y equipos	7,338,884	9,407,019
Ajuste gasto por impuesto a la renta	185,479	(1,069,444)
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	(71,786)	(43,397)
Activo por impuesto diferido	(1,004,093)	127,113
	<u>1,869,282</u>	<u>8,074,925</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Incremento de documentos y cuentas por cobrar	(22,598,559)	(26,953,812)
Disminución de Impuestos por cobrar	2,078,925	454,846
Disminución (incremento) Inventarios	18,920,246	(13,585,464)
Disminución cuentas y documentos por pagar	92,384	6,125,400
(Disminución) aumento relacionadas por pagar	(11,915,233)	31,027,562
(Disminución) aumento impuestos por pagar	(1,840,988)	1,725,797
Disminución provisiones sociales	(265,334)	(514,026)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(13,659,277)</u>	<u>6,355,228</u>

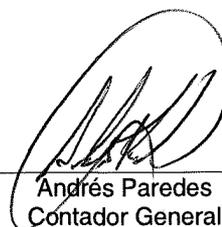
Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.



Wang Dan  
Representante legal



Wang Yi  
Gerente Financiero



Andrés Paredes  
Contador General

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

Hilong Oil Service & Engineering Ecuador Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del 24 de marzo del 2009 y es una subsidiaria de Hilong Oil Services Ltd., de Hong Kong. Su objeto social consiste en prestar servicios de perforación y reacondicionamiento (Workover) de pozos en la industria de petróleo y gas; servicios de ingeniería petrolera, servicios de terminación en la perforación de pozos petroleros; provisión de servicios y otros servicios relacionados.

Con fecha 20 de enero del 2015, mediante escritura pública la Compañía celebra un aumento de capital por una cuantía de US\$ 8.000.000, pagado con los fondos de la cuenta aporte para futuras capitalizaciones en su totalidad, con el cual el capital social de la Compañía asciende a la suma de US\$ 8.000.400, dividida en 8.000.400 participaciones nominativas de un dólar cada una.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Hilong Oil Service & Engineering Ecuador Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**b) Traducciones en moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en una institución bancaria e inversiones altamente líquidas con vencimiento de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

**d) Activos y pasivos financieros**

Clasificación. -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar a clientes comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios y servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- ii) Cuentas por cobrar a relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por servicios de administración. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por garantías y anticipo de proveedores que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Cuentas por pagar a relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por compra de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagadero en el corto y largo plazo.
- iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a provisión de costos y gastos que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**e) Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

**f) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

**g) Deterioro de activos financieros**

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

**h) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, el impuesto a la salida de divisas, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

**i) Propiedades y equipos**

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Equipo de perforación	10
Campers	5
Edificios	20

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

**j) Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (edificios, maquinaria, equipos, muebles y vehículos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

**k) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2014 - 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**l) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

**m) Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

**n) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

**Ingresos por venta de bienes:** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

**Ingresos por prestación de servicios:** Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al grado de avance. El grado de avance se mide en función a los días trabajados a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta cubrir los costos de los días trabajados a la fecha de reporte. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

El flujo de un contrato del proyecto, puede ser estimado con fiabilidad cuando:

- a) el total del ingreso por el contrato puede ser medido con fiabilidad;
- b) es probable que los beneficios económicos derivados del contrato fluyan a la Compañía;
- c) Los costos de terminación y el grado de realización del contrato pueden ser medidos con fiabilidad, y;
- d) los costos atribuibles al contrato pueden ser plenamente identificables y medidos con fiabilidad para que puedan ser comparados con estimaciones de años anteriores.

**o) Reconocimiento de costos y gastos**

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**p) Valor razonable de instrumentos financieros**

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales, que tienen vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento de corto, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía estimó al cierre del año que no existe un riesgo significativo en la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Reconocimiento de ingresos:** Los contratos para la prestación de servicios en los diferentes proyectos. Los ingresos se registran de acuerdo con el método de porcentaje de terminación. El método de porcentaje de terminación se realiza en referencia al grado de avance de los proyectos, determinado con base en el porcentaje del total de los costos incurridos a la fecha frente a los costos estimados totales a incurrir por el contrato.
- **Provisiones por impuesto a la salida de divisas:** La Administración de la Compañía registra una provisión para el pago del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), que corresponde a las cuentas por pagar a sus partes relacionadas del exterior.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.
- **Reembolsos de gastos:** La Compañía mantiene contratos donde se obliga con sus clientes a cancelar en su nombre los valores correspondientes a combustible, servicio de catering y gastos administrativos, valores que son cancelado por medio de la figura de reembolso de gastos.

**NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las operaciones de la Compañía corresponden a la venta de tubería y prestación de servicios relacionados con las actividades de perforación y reacondicionamiento (Workover) de pozos en la industria de petróleo y gas. Los Socios son Hilong Oil Service Ltd., de nacionalidad Malaya, con una participación social del 99.99%; y, Hilong Energy Limited de nacionalidad Hong Kong con una participación social del 0.01%.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la misma es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades. El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La Administración, revisa y ratifica políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación.

ii) Nivel de actividad económica ecuatoriana

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Dado que las operaciones de la Compañía se ubican en Ecuador, éstas son sensibles y dependientes del nivel de actividad económica que desarrolla el país. En períodos de inversión interna y externa, las operaciones de la Compañía se ven afectadas.

iii) **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

El riesgo financiero por excelencia es el riesgo de liquidez, que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas patrimoniales como consecuencia de la necesidad de liquidar activos de la Compañía a un valor inferior al de mercado para poder atender necesidades de liquidez, derivadas de una insuficiente mitigación a través de un manejo adecuado entre las obligaciones financieras de la Compañía y sus derechos de cobro.

Mitigación de riesgos - Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

iv) **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus deudas sufran variaciones a la alza.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las monedas distintas a la moneda de operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus cotizaciones.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

v) **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía no mantiene instrumentos de deuda financiera con entidades bancarias.

vi) **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son:

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los Socios y beneficios a los otros participantes; y
- Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

vii) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial estable, y cuyo historial de pagos según la Administración no reviste históricamente un riesgo para la Compañía.

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO</b>		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>6,929,086</u>	<u>7,526,391</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	55,937,086	48,053,826
Relacionadas	16,917,992	977,036
Otras cuentas por cobrar	<u>731,613</u>	<u>1,957,270</u>
Total de activos financieros	<u><u>80,515,777</u></u>	<u><u>58,514,523</u></u>

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVO</b>		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	10,149,841	9,464,567
Otras cuentas por pagar	538,622	1,128,382
Relacionadas	<u>144,663,646</u>	<u>156,578,879</u>
Total de pasivos financieros	<u>155,352,109</u>	<u>167,171,828</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas no devengan intereses.

**NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos fijos		
Caja general	4,112	6,355
Cuentas Corrientes		
Citibank N.A. Sucursal Ecuador	6,414,214	5,992,243
Banco Pichincha C.A.	510,760	1,527,793
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>6,929,086</u>	<u>7,526,391</u>

**NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	(1)	55,041,032	43,899,184
Provisión de ingresos	(2)	896,054	4,154,642
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>55,937,086</u>	<u>48,053,826</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a cuentas pendientes por cobrar a: Petroamazonas EP por US\$. 26.878.150; Operaciones Río Napo Compañía de Economía Mixta por US\$. 19.410.482; Andes Petroleum Ecuador Ltda., por US\$ 6.337.944; Servicios Petroleros IGAPO S.A. POR US\$ 1.045.346; Servicios Integrados Pañaturí S.A. por US\$ 416.898; Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A. por US\$ 785.380 y otros menores por US\$ 166.848.

(Ver página siguiente)

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES**  
 (Continuación)

- (2) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde principalmente a la provisión de ingresos por la ejecución de servicios de perforación y reacondicionamiento de pozos con Andes Petroleum Ecuador Ltda., por US\$ 174.750, Petroamazonas EP por US\$.250.125; Consorcio Shushufindi S.A., por US\$.403.900; y otros menores por US\$67.280. Ver Nota 17.

Los saldos según la antigüedad que comprende la cartera de clientes son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
0 a 30 días	1,547,027	8,733,831
31 a 60 días	2,327,398	2,836,691
61 a 90 días	2,429,210	1,524,575
91 a 120 días	2,025,379	6,372,490
121 a 150 días	1,001,262	10,817,343
151 días en adelante	45,710,756	13,614,254
Total	<u>55,041,032</u>	<u>43,899,184</u>

**NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías por contratos	-	1,072,614
Reembolso de gastos	(1) 260,895	229,724
Anticipos a proveedores	(2) 180,932	271,983
Garantías	(3) 164,289	148,788
Otros menores	125,497	234,161
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>731,613</u></u>	<u><u>1,957,270</u></u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a reembolsos pendientes por recuperar de: Consorcios Shushufindi S.A., Andes Petroleum Ecuador Ltda., y Petroamazonas EP por reembolso por servicios de catering, transporte y combustible.
- (2) Corresponde a anticipos entregados a proveedores por: honorarios por servicio de personal extranjero por US\$. 88.514; anticipo proveedores del exterior por US\$. 9.560 y proveedores nacionales por US\$ 82.858.
- (3) Corresponde principalmente a un certificado de inversión en Diners Club del Ecuador S.A. Sociedad Financiera por un valor de US\$. 100.000 que devenga una tasa de interés anual del 7% (garantía para uso de tarjeta de crédito). garantías de arriendos de oficinas y departamentos por US\$ 24.488; garantía para uso de contenedores en importaciones por US\$. 24.300; y otras garantías por US\$ 15.501.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado (IVA)	1,299,318	3,709,571
Retención en la fuente	3,674,390	4,155,536
Retención al valor agregado (IVA)	2,757,661	2,063,487
Impuesto a la salida de divisas (1)	2,319,683	2,201,383
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>10,051,052</u>	<u>12,129,977</u>

- (1) Corresponde al registro como crédito tributario del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) generado en pagos al exterior por importaciones del equipo de perforación.

**NOTA 10 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario de tubería	(1)	21,283,500	27,007,016
Inventario de repuestos	(2)	9,161,410	10,804,437
Inventario de drill pipes	(2)	1,543,245	4,265,124
Importaciones en tránsito		251,374	10,795,384
Inventario drill pipes para la venta		1,712,186	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>33,951,715</u>	<u>52,871,961</u>

- (1) Posterior al cierre del año la Compañía efectuó un inventario físico de la tubería disponible para la venta y realizó ajustes para mostrar los saldos finales según la existencia física.
- (2) Corresponde principalmente a partes y piezas para los equipos de perforación, los cuales se encuentran ubicados en los sitios en donde la Compañía presta sus servicios. Los descargos de los repuestos son registrados en función de actas de consumo que corresponden a los registros individuales de cada equipo de perforación.

**NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**

(Ver página siguiente)

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
**(Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>		
Equipo de perforación	65,337,366	84,827,000
Campers	3,709,275	4,325,042
Edificios	2,032,914	2,032,914
Vehículos	224,864	258,380
Muebles y enseres	107,558	107,558
Equipo de oficina	16,572	-
Equipos de computación	33,188	33,188
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>		
Terrenos	400,000	400,000
Construcción en proceso	205,640	-
Total de propiedades y equipo	<u>72,067,377</u>	<u>91,984,082</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(36,102,353)	(35,618,202)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>35,965,024</u></u>	<u><u>56,365,880</u></u>

(Ver página siguiente)

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Equipo de perforación</u>	<u>Campers</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Terreno</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	60,639,166	2,019,801	1,465,941	147,586	69,608	9,508	-	400,000	64,751,610
Adiciones	333,840	125,500	540,314	-	16,426	5,209	-	-	1,021,289
Depreciación del año	(8,480,661)	(784,814)	(81,384)	(42,758)	(10,620)	(6,782)	-	-	(9,407,019)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	52,492,345	1,360,487	1,924,871	104,828	75,414	7,935	-	400,000	56,365,880
Adiciones	-	-	-	21,044	16,572	-	205,640	-	243,256
Venta	(13,131,377)	(174,468)	-	617	-	-	-	-	(13,305,228)
Depreciación del año	(6,698,445)	(488,323)	(101,646)	(35,840)	(11,170)	(3,460)	-	-	(7,338,884)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	32,662,523	697,696	1,823,225	90,649	80,816	4,475	205,640	400,000	35,965,024

Activos en garantías

Al cierre de los años 2016 y 2015, la propiedad y equipo no se encuentra como garantía de obligaciones con instituciones financieras o con terceros.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimientos a largo plazo. Por las cuales no se han entregado garantías específicas sobre las mismas y no devengan intereses.

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Compra de inventarios</u>		
Hilong Oil Service Ltda.	1,384,767	25,607,743
Hilong Oil Service & Engineering CO.LTD	-	9,899,560
	<u>1,384,767</u>	<u>35,507,303</u>
<u>Compra de Servicios Técnicos</u>		
Hilong Oil Service Ltda.	-	5,090,074
	<u>-</u>	<u>5,090,074</u>
<u>Venta de activos fijos y servicios por venta</u>		
Hilong Oil Service Ltda.	15,940,956	-
	<u>15,940,956</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre comprende:		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>		
Hilong Oil Service CO. LTD.	16,898,992	958,036
Hilong oil Service Sucursal Colombia	17,000	17,000
Hilong Oil Service & Engineering Peru S.A.C.	2,000	2,000
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u><u>16,917,992</u></u>	<u><u>977,036</u></u>
Al 31 de diciembre comprende:		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVO</b>		
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>		
Hilong Oil Service CO. LTD.	134,741,277	14,922,369
Hilong Oil Service & Engineering CO.LTD.	9,922,369	141,656,510
	<u>144,663,646</u>	<u>156,578,879</u>
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	144,663,646	156,578,879
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>144,663,646</u></u>	<u><u>156,578,879</u></u>

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2016 gastos por servicios técnicos del personal extranjero por un valor de US\$. 233.426. (2015 – US\$. 5.090.074).

**NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Transporte	201,960	308,000
Honorarios profesionales	282,637	339,921
Servicios de importación	15,240	224,335
Alimentación	37,000	245,000
Otros menores	1,785	11,126
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>538,622</u></u>	<u><u>1,128,382</u></u>

**NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	862,723	1,020,243
Impuestos retenidos en la fuente		16,969	56,623
Impuesto al Valor Agregado (IVA)		12,457	68,120
Provisión Impuesto a la salida de divisas	(2)	6,249,513	7,837,664
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u><u>7,141,662</u></u>	<u><u>8,982,650</u></u>

(1) Ver Nota 22.

(2) Corresponde al reconocimiento del impuesto a la salida de divisas (ISD) por la operación con sus relacionadas del exterior

**NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES**

(Ver página siguiente)

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por pagar	(50,397)	(9,958)
Décimo tercer sueldo	3,931	(1,671)
Décimo cuarto sueldo	6,951	(468)
Vacaciones	25,655	169,084
Fondos de reserva	3,337	(12,456)
Aportes a la seguridad social (IESS)	19,947	130,227
Participación de trabajadores en las utilidades (1)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>9,424</u>	<u>274,758</u>

(1) Ver Nota 22.

**NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	33,304	69,087
Bonificación por desahucio	(2)	12,818	48,821
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>46,122</u>	<u>117,908</u>

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	69,087	95,644
Costo del servicio en el periodo actual	10,492	22,330
Costo financiero	1,218	2,694
Reversión de reservas	(50,003)	(51,581)
Otro resultado integral	2,510	-
Total	<u>33,304</u>	<u>69,087</u>

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	48,821	65,661
Ajuste saldo inicial	-	500
Costo del servicio en el periodo actual	(1,089)	16,746
Costo financiero	480	1,905
Reversión de reserva trabajadores salidos	(28,515)	(35,991)
Ganancia (pérdida) actuarial	619	-
Liquidaciones del año	<u>(7,498)</u>	<u>-</u>
Total	12,818	48,821

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2016 y 2015 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	5.44%	8.68%
Tasa esperada de incremento salarial	1.64%	2.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMI IESS 2002	TMI IESS 2002
Tasa de incremento de pensiones	0.00%	0.00%

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio. Se muestra a continuación.

Cuadro de hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad

<u>Hipótesis</u>	<u>-0.5%</u>	<u>Base</u>	<u>+0.5%</u>
Tasa de descuento	4.94%	5.44%	5.49%
Tasa de incremento salarial	1.14%	1.64%	2.14%

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

**NOTA 17 – INGRESOS OPERACIONALES**

(Ver página siguiente)

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 17 – INGRESOS OPERACIONALES**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios prestados	(1)	16,318,841	38,583,939
Venta de tubería		18,809,882	24,868,993
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>35,128,723</u>	<u>63,452,932</u>

(1) El saldo incluye un valor de US\$. 896.055 por concepto de provisión de ingresos.

Los principales contratos con los cuales la Compañía genera sus ingresos por servicios prestados se resumen a continuación:

i. Contrato de prestación de servicios técnicos especializados de perforación denominado Drilling 7, en los campos de operación Tarapoa.

La Compañía se obliga con las empresas Andes Petroleum Ecuador Ltd., Petrooriental S.A., y Consorcio Petrolero Bloque 17, a la prestación de servicios técnicos especializados de perforación en el campo de operación Tarapoa (Bloque 14 y Bloque 17), el monto de los equipos contratados asciende a US\$15.000.000, el contrato fue suscrito en julio del año 2015, con vencimiento en un año.

ii. Contrato de servicios de unidad móvil de reacondicionamiento de pozos petroleros Hilong 3.

La Compañía se obliga con las empresas Andes Petroleum Ecuador Ltd., Petrooriental S.A., a prestar servicios de unidad móvil de reacondicionamiento de pozos petroleros Hilong 3, con fecha 25 de mayo del 2016 y vencimiento en septiembre del mismo año, el monto del contrato es por US\$ 2.713.500, mediante adendum al contrato se extiende el plazo de vigencia al 24 de septiembre del 2017.

iii. Contrato de servicios de unidad móvil de reacondicionamiento de pozos petroleros Hilong 18.

La Compañía se obliga con las empresas Petrooriental S.A., y Consorcio Petrolero Bloque 17, a prestar servicios de unidad móvil de reacondicionamiento de pozos petroleros Hilong 18, con fecha 19 de diciembre del 2016 y vencimiento en junio del 2017, el monto del contrato es por US\$ 2.713.500.

Durante el año 2016 se realizaron principalmente las siguientes ordenes de servicio para prestar servicios de reacondicionamiento de unidad móvil de pozos petroleros Hilong 18:

- Según la orden de servicio número 138363, la Compañía se obliga con Petroamazonas EP, con fecha 17 de febrero del 2016, y vigencia de 30 días, por un monto de US\$ 472.009.
- Según la orden de servicio número 138365, la Compañía se obliga con Petroamazonas EP, con fecha 01 de abril del 2016, y vigencia de 30 días, por un monto de US\$ 402.669.
- Según la orden de servicio número 138956, la Compañía se obliga con Petroamazonas EP, con fecha 06 de mayo del 2016, y vigencia de 30 días, por un monto de US\$ 449.067.
- Según la orden de servicio número 139324, la Compañía se obliga con Petroamazonas EP, con fecha 14 de junio del 2016, y vigencia de 30 días, por un monto de US\$ 290.952.

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

iv. Contratos de servicios especializados de perforación denominado Drilling rig Hilong 15 y Hilong 17

La Compañía se obliga con la empresa Consorcio Shushufindi S.A., a prestar servicios de perforación de pozos, el alcance del trabajo consiste en seguir el programa de perforación que incluye actividades como servicios operativos, de mantenimiento y reparación de unidades de perforación, determinación de desviación horizontal de pozos, y otras operaciones relacionadas a la perforación. Los contratos fueron suscritos en el año 2012 con vencimiento en un año. Durante el año 2014, mediante adendum al contrato, el alcance del servicio se extiende por un año, hasta septiembre del año 2015. Con fecha 1 de septiembre del 2015 la Compañía se compromete con Consorcio Shushufindi S.A., para la prestación de los servicios especializados de perforación denominado Drilling Rig Hilong 15 en las condiciones de un nuevo contrato, por un plazo de duración de un año, pudiendo extenderse un año adicional.

**NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>COSTO DE VENTAS TUBERÍA</b>		
Costo por venta de tubería	18,507,532	20,894,492
<b>GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA</b>		
Depreciación	7,338,884	9,407,225
Remuneraciones y beneficios sociales	3,186,886	6,541,159
Transporte, combustible y lubricantes	2,811,010	5,120,468
Repuestos, piezas y partes	2,194,577	6,509,369
Honorarios profesionales	2,031,980	6,373,583
Catering	981,386	2,637,039
Tratamiento de desechos	490,930	1,030,989
Mantenimiento	350,189	956,688
Gastos de viaje	342,576	1,259,210
Contribuciones y patente	275,577	190,345
Servicios de guardianía	228,932	350,397
Seguros	174,574	601,790
Arriendo y alquiler	133,956	194,937
Impuesto a la salida de divisas	95,109	287,905
Servicios básicos	81,274	121,995
Servicios médicos	66,792	226,006
Servicios de fumigación	26,450	39,450
Intereses, multas por mora	27,124	44,903
Suministros de oficina	21,632	20,887
Capacitación	18,999	74,338
Agasajo al personal	755	1,975
Materiales y equipos	-	10,076
Gastos generales	755,035	1,050,750
<b>Total</b>	<u>40,142,159</u>	<u>63,945,976</u>

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 19 – RESULTADO FINANCIERO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses recibidos	80,720	44,089
Gastos financieros	(18,685)	(15,321)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>62,035</u>	<u>28,768</u>

**NOTA 20 – OTROS INGRESOS, EGRESOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad en venta activos fijos	253,331	-
Beneficios definidos	78,500	65,378
Ingresos varios	40,368	52,532
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>372,199</u>	<u>117,910</u>

**NOTA 21 – CONTINGENTES**

En base a la comunicación preparada por el asesor legal de la Compañía no han existido juicios o reclamos pendientes o en proceso al cierre del año 2016, con fecha 02 de marzo del 2017, la Compañía tiene en su contra una demanda laboral por una cuantía de US\$ 162.786.

**NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

El movimiento en el activo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	2,117,091	2,244,204
Jubilación patronal	-	(21,042)
Pérdidas tributarias	(1) 1,048,201	(28,159)
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	(2) (44,108)	(77,912)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>3,121,184</u>	<u>2,117,091</u>

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía registró la diferencia temporal por la pérdida tributaria del año 2015 por un valor de US\$.4.192.807. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía registró la diferencia temporal por la pérdida tributaria del año 2012 por un valor de US\$ 748.027.
- (2) Corresponde al crédito tributario que será generado por el pago de las compras de los equipos de perforación realizadas a sus partes relacionadas del exterior.

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	(1,048,202)	49,201
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	862,723	1,020,243
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>(185,479)</u>	<u>1,069,444</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(4,579,202)	(346,367)
(-) Participación trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	441,867	4,708,918
(-) Amortización pérdidas tributarias	-	(230,000)
(-) Otras rentas exentas	(50,003)	(51,581)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(4,187,338)</u>	<u>4,080,970</u>
Impuesto a la renta causado 25%	-	1,020,243
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	862,722	959,990
Anticipo determinado mayor a Impuesto a la renta causado	862,722	1,020,243
(-) Retención en la fuente	(572,406)	(1,122,866)
(-) Crédito tributario años anteriores	(2,849,483)	(3,025,073)
(-) Impuesto a la salida de divisas	(2,543,851)	(2,201,384)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(5,103,018)</u>	<u>(5,329,081)</u>

**HILONG OIL SERVICE & ENGINEERING ECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 23 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en el Ecuador, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por un importe acumulado superior a US\$. 15.000.000, se encuentran obligados a presentar a la Administración Tributaria un informe y anexo de Precios de Transferencia. La Compañía por el año 2015 preparó dicho estudio, en base al cual determinó que las transacciones realizadas con sus empresas relacionadas del exterior han sido efectuadas a precios que se aproximan a valores de plena competencia, por el año 2016 con el apoyo de sus asesores tributarios han concluido que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

**NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL**

Mediante escritura pública del 20 de enero del 2015, la Compañía celebra un aumento de capital por una cuantía de US\$ 8.000.000, pagado con los fondos de la cuenta aporte para futuras capitalizaciones, con el cual el capital social asciende a US\$ 8.000.400. Los socios de la Compañía son: Hilong Oil Service Ltd., con 8.000.399 participaciones y Hilong Energy Limited con 1 participación, el principal socio es de nacionalidad malaya.

**NOTA 25 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 15% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 26 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (07 de abril del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 27 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 07 de abril del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.